

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
DI FARMACOSMO S.P.A.**

FARMACOSMO. 

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 20 MARZO 2026
RELATIVA ALL'UNICO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO**

1. Proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale conferito alla società di revisione BDO Audit Services S.r.l.; conferimento dell'incarico di revisione legale per gli esercizi 2025-2027 ai sensi del D. Lgs. 39/2010; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione di Farmacosmo S.p.A. (la "**Società**") Vi ha convocati in Assemblea ordinaria al fine di deliberare in merito alla proposta di: (i) risoluzione consensuale anticipata dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società BDO Audit Services S.r.l. ("**BDO**"), conformemente a quanto previsto dall'art. 13 co. 4 del D.Lgs. 39/2010 e dall'art. 7 del DM 261/2012 (il "**Decreto Ministeriale**") e contestuale (ii) conferimento ad altra società di revisione dell'incarico di revisione legale per il periodo 2025-2027 ai sensi del D. Lgs. 39/2010.

Con riferimento a quanto sopra, si rammenta che, ai sensi della normativa sopra citata, l'Assemblea degli azionisti, sentito l'organo di controllo e acquisite le osservazioni formulate dalla società di revisione, delibera in merito alla risoluzione consensuale del contratto di revisione legale dei conti, provvedendo contestualmente a conferire l'incarico ad altra società di revisione legale.

A tale riguardo, si precisa anzitutto che, nel corso degli ultimi mesi, sono pervenute all'attenzione della Società talune comunicazioni da parte della società di revisione BDO Italia S.p.A., che informavano la Società del fatto che, a far data dal 1° gennaio 2026, il rapporto contrattuale relativo all'incarico di revisione legale originariamente conferito dalla Società è stato trasferito in favore di BDO Audit Services S.r.l., società interamente partecipata da BDO Italia S.p.A., nel contesto di un'operazione di riorganizzazione interna del gruppo BDO.

Con le predette comunicazioni, la Società è stata altresì informata del fatto che, in conseguenza del summenzionato trasferimento, l'attività di revisione legale in favore di Farmacosmo non sarà più svolta da un *team* di professionisti con sede a Napoli, bensì da un *team* operante a Roma.

Da tale ultima circostanza, deriva un inevitabile e significativo incremento dei costi a carico della Società relativi alle trasferte dei professionisti impiegati dalla società di revisione nello svolgimento del proprio incarico e ai relativi oneri accessori.

In considerazione di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno sottoporre all'attenzione dell'Assemblea, anche e soprattutto in un'ottica di contenimento dei costi accessori relativi allo svolgimento dell'incarico di revisione da parte della Società, la proposta di cessazione del rapporto in essere con l'attuale società di revisione BDO e di contestuale conferimento di un nuovo incarico ad altra società di revisione, il tutto senza alcuna soluzione di continuità, nel pieno rispetto della normativa vigente.

Per tutto quanto occorrer possa, si precisa che le ragioni alla base della proposta di risoluzione consensuale anticipata – come sopra descritte – non attengono in alcun modo alle attività effettuate o alla condotta seguita da BDO nell'esecuzione dell'incarico attualmente in essere, né sono in alcun modo connesse e/o riconducibili a divergenze di opinioni in merito a trattamenti contabili o a procedure di revisione.

Con riferimento a quanto precede, si precisa altresì che BDO ha rappresentato di non avere osservazioni specifiche in merito alle ragioni addotte dalla Società e sopra esposte oltre ad aver confermato la propria disponibilità a risolvere consensualmente il rapporto di revisione legale attualmente in essere. Si chiarisce inoltre che, qualora approvata dall'Assemblea, la risoluzione consensuale del rapporto in essere con BDO non comporterà effetti economici a carico della Società e verranno corrisposti i corrispettivi per i servizi resi da BDO quale soggetto incaricato della revisione legale fino alla data di cessazione del relativo incarico.

Da ultimo, si precisa che, in conformità alla normativa applicabile, contestualmente alla cessazione dell'incarico dell'attuale società di revisione, si renderà necessario conferire un nuovo incarico di revisione legale. A tale proposito, il Collegio Sindacale ha predisposto, ai sensi e per gli effetti dell'art. 13, comma 1, del D. Lgs. 39/2010, la propria proposta motivata, contenente la propria raccomandazione e la relativa preferenza, come risultanti dall'analisi comparativa delle offerte trasmesse alla Società da parte di Crowe Bompani S.r.l. e Baker Tilly Revisa S.p.A., onde consentire

all'Assemblea di assumere le deliberazioni di competenza circa il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2025-2027, sulla base delle relative proposte di incarico, inclusive fra l'altro dei termini e delle condizioni dei rispettivi possibili incarichi e della determinazione del corrispettivo spettante alla società di revisione legale prescelta per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tali corrispettivi durante l'incarico medesimo.

Alla luce di tutto quanto precede, il Consiglio di Amministrazione, preso atto della disponibilità, da parte di BDO, a risolvere consensualmente l'incarico di revisione legale dei conti e senza pregiudizio per le valutazioni che saranno svolte in merito dal Collegio Sindacale, sottopone all'approvazione dell'Assemblea della Società, convocata in unica convocazione per il giorno 20 marzo 2026, la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea degli Azionisti di Farmacosmo S.p.A. riunita in sede ordinaria, preso atto (i) della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, (ii) delle ragioni sottese alla proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale conferito a BDO Audit Services S.r.l., nonché della disponibilità, da quest'ultima manifestata, di addivenire alla predetta risoluzione consensuale; (iii) delle osservazioni espresse in tal senso dal Collegio Sindacale; (iv) che, contestualmente alla cessazione dell'incarico di revisione, si rende necessario conferire un nuovo incarico di revisione legale a una società di revisione, nonché (v) della proposta motivata a tal fine formulata dal Collegio Sindacale,

delibera

1) di approvare la risoluzione consensuale anticipata, ai sensi dell'art. 13, comma 4, del D. Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 7 del Decreto Ministeriale 28 dicembre 2012, n. 261, del contratto di revisione legale dei conti conferito dall'Assemblea a BDO Italia S.p.A. in data 29 aprile 2024 e poi trasferito a BDO Audit Services S.r.l. a seguito dell'operazione di riorganizzazione interna del gruppo BDO, come meglio descritta in narrativa;

2) di conferire l'incarico di revisione legale dei conti della Società alla società di revisione Crowe Bompani Srl per gli esercizi 2025, 2026 e 2027, fatte salve cause di cessazione anticipata, per lo svolgimento delle attività nonché alle condizioni di cui all'offerta formulata dalla suddetta società di

revisione, i cui termini economici sono sintetizzati nella proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale;

3) di conferire mandato al Presidente, con facoltà di subdelega a terzi anche esterni al Consiglio, per provvedere a quanto richiesto, necessario o anche solo utile ai fini dell'esecuzione di quanto deliberato ai sensi dei precedenti punti, nonché per adempiere alle formalità attinenti e necessarie presso i competenti organi e/o uffici, con facoltà di introdurre le eventuali modificazioni non sostanziali che fossero allo scopo richieste, e in genere tutto quanto occorra per la loro completa esecuzione, con ogni e qualsiasi potere necessario e opportuno, nell'osservanza delle vigenti disposizioni normative.”

* * *

Napoli, 05 marzo 2026

Il Presidente

(Fabio de Concilio)